

Kaare Madsen ApS
Vestergårdsvangen 68, 8260 Viby J

Årsrapport for
2017/18

CVR-nr. 33 58 57 48

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. december 2018.

Kåre Martin Gunder Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Kaare Madsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 12. december 2018

Direktion

Kåre Martin Gunder Madsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Kaare Madsen ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kaare Madsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 12. december 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor
mne34103

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kaare Madsen ApS
Vestergårdsvangen 68
8260 Viby J

CVR-nr.: 33 58 57 48
Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
8. regnskabsår

Direktion

Kåre Martin Gunder Madsen, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i associerede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -794.015 kr. mod 1.937.429 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -540.692 kr. mod 2.051.835 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kaare Madsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I både koncernens og selskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver består af selskabets investering i kryptovaluta.

Beholdning af kryptovaluta måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Scrapværdien på kryptovaluta er sat til valutaens kostpris, da det ikke er muligt at skønne pålideligt over en fremtidig værdiforringelse, herunder fastsætte en brugstid for kryptovaluta.

Fortjeneste og tab ved salg af kryptovaluta opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30-50 år	0-50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2017/18	2016/17
Bruttotab	-794.015	1.937.429
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-150.490	-2.660
Driftsresultat	-944.505	1.934.769
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	493.762	606.278
Andre finansielle indtægter	0	211
Øvrige finansielle omkostninger	-85.398	-87.111
Resultat før skat	-536.141	2.454.147
Skat af årets resultat	-4.551	-402.312
Årets resultat	-540.692	2.051.835
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Overføres til overført resultat	0	2.000.135
Disponeret fra overført resultat	-593.592	0
Disponeret i alt	-540.692	2.051.835

Balance 30. juni

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
1	Andre immaterielle anlægsaktiver	78.500	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>78.500</u>	<u>0</u>
2	Grunde og bygninger	4.500.000	0
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.246	37.236
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.533.246</u>	<u>37.236</u>
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.001.662	2.328.055
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.001.662</u>	<u>2.328.055</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.613.408</u>	<u>2.365.291</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.151.655	2.428.935
	Varebeholdninger i alt	<u>1.151.655</u>	<u>2.428.935</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	106.442	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	38.523	0
	Udskudte skatteaktiver	0	4.551
	Andre tilgodehavender	225.253	27.250
	Tilgodehavender i alt	<u>370.218</u>	<u>31.801</u>
	Likvide beholdninger	<u>132.712</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.654.585</u>	<u>2.460.736</u>
	Aktiver i alt	<u>8.267.993</u>	<u>4.826.027</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Overført resultat	1.031.524	1.625.116
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
	Egenkapital i alt	<u>1.164.424</u>	<u>1.756.816</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	15	456.518
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	356.190	356.190
	Selskabsskat	250.404	250.404
	Anden gæld	6.496.960	2.006.099
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.103.569</u>	<u>3.069.211</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.103.569</u>	<u>3.069.211</u>
	Passiver i alt	<u>8.267.993</u>	<u>4.826.027</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
1. Andre immaterielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	225.000	0
Kostpris ultimo	225.000	0
Årets nedskrivninger	-146.500	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-146.500	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	78.500	0
2. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	0	39.896
Tilgang	4.500.000	0
Kostpris ultimo	4.500.000	39.896
Af- og nedskrivninger primo	0	2.660
Årets afskrivninger	0	3.990
Af- og nedskrivninger ultimo	0	6.650
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.500.000	33.246

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	3.393.501	2.628.328
Tilgang i årets løb	123.750	765.173
Kostpris ultimo	<u>3.517.251</u>	<u>3.393.501</u>
Opskrivninger primo	938.597	815.187
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	844.619	940.732
Udbytte	-943.905	-817.322
Opskrivninger ultimo	<u>839.311</u>	<u>938.597</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-2.004.043	-1.670.036
Årets afskrivninger på goodwill	-350.857	-334.007
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-2.354.900</u>	<u>-2.004.043</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.001.662</u>	<u>2.328.055</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Vurderingsfirmaet ApS	Aarhus	50 %
Auktionshuset DAB A/S	Aarhus	50 %
Industrivej 6 I/S	Aarhus	50 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.625.116	-375.019
Årets overførte overskud eller underskud	-593.592	2.000.135
	<u>1.031.524</u>	<u>1.625.116</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	51.700	0
Udloddet udbytte	-51.700	0
Udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
	<u>52.900</u>	<u>51.700</u>

Noter

7. Pansætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de associerede virksomheders banklån i Sydbank. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. juni 2018 i alt 419 kr.